



KPMG Ελεγκτική Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων των
Εταιρειών:
Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. /
NBG Pay Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Our ref atd/MK (1106052)

25 Μαΐου 2022

Αξιότιμα Μέλη,

Έκθεση Γνωμοδότησης επί του Σχεδίου Διάσπασης της Διασπώμενης εταιρείας «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε» αναφορικά με την εισφορά του κλάδου της αποδοχής πράξεων πληρωμής της Τράπεζας, στην NBG Pay Μονοπρόσωπη Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 10 και 62 του Ν.4601/2019

Εντολή

Η Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε. (εφεξής «Τράπεζα» ή «Διασπώμενη») με την από 20.4.2022 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου της, αποφάσισε να προχωρήσει στη διάσπαση του κλάδου αποδοχής πράξεων πληρωμής της Τράπεζας (εφεξής «Κλάδος») και τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων στην υφιστάμενη εταιρεία, με την επωνυμία NBG Pay Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία (εφεξής «Επωφελούμενη»), σύμφωνα με τα άρθρα 57 και 59-74 του Ν. 4601/2019, και τις οικείες διατάξεις του Ν. 4548/2018 καθώς και του άρθρου 16 παρ. 18 του Ν. 2515/1997 (εφεξής «Διάσπαση»).

Στον Κλάδο θα περιλαμβάνονται το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που περιέχονται στον ισολογισμό μετασχηματισμού, με ημερομηνία αναφοράς, την 31^η Δεκεμβρίου 2021 (εφεξής «Ισολογισμός Μετασχηματισμού») και έχουν οριστικοποιηθεί στην έκθεση αποτίμησης σύμφωνα με τις απαιτήσεις του άρθρου 17 του ν. 4548/2018.

Η Διοίκηση της Τράπεζας ανέθεσε στην KPMG Ελεγκτική Α.Ε. (εφεξής «KPMG») να ενεργήσει ως εμπειρογνώμονας με σκοπό τη σύνταξη γνωμοδότησης (εφεξής «Γνωμοδότηση») για την εξακρίβωση του δίκαιου και λογικού της εταιρικής συμμετοχής της Επωφελούμενης που διατίθεται στη Διασπώμενη, λόγω της εισφοράς σε αυτήν των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του Κλάδου.

Η παρούσα έκθεση Γνωμοδότησης, πραγματοποιήθηκε βάσει της παραγράφου 5 του άρθρου 10 του Ν.4601/2019, σε συνδυασμό με το άρθρο 62 του Ν.4601/2019.

Επισημαίνεται πως η KPMG είναι ανεξάρτητη σε σχέση με την Διασπώμενη και την Επωφελούμενη, την τελευταία τριετία πριν από τη απόσχιση και εισφορά του Κλάδου και πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας που προβλέπονται στο άρθρο 10 του Ν.4601/2019, σε συνδυασμό με τα κριτήρια του άρθρου 21 του Ν.4449/2017 και της παραγράφου 4 του άρθρου 17 Ν.4548/2018.



Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε / NBG Pay Μονοπρόσωπη Α.Ε.

Έκθεση Γνωμοδότησης επί του Σχεδίου Διάσπασης της Διασπώμενης εταιρείας «Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος Α.Ε» αναφορικά με την εισφορά του κλάδου της αποδοχής πράξεων πληρωμής της Τράπεζας, στην NBG Pay Μονοπρόσωπη Α.Ε., σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 10 και 62 του Ν.4601/2019

25 Μαΐου 2022

Συνοπτική Περιγραφή Βασικών Όρων Σχεδίου Σύμβασης Διάσπασης

Το Σχέδιο Διάσπασης (εφεξής «ΣΔ») συντάχθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο της Διασπώμενης και της Επωφελούμενης και θα υποβληθεί προς τελική έγκριση στη συνέλευση των μετόχων τους, σύμφωνα με τα άρθρα 60 και 66 του ν. 4601/2019, αντίστοιχα. Σύμφωνα με το ΣΔ, ο Κλάδος αποσχίζεται από τη Διασπώμενη και θα εισφερθεί στην 100% θυγατρική της, Επωφελούμενης.

Τα στοιχεία που προκύπτουν από τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού του αποσχιζόμενου Κλάδου με ημερομηνία αναφοράς, την 31^η Δεκεμβρίου 2021, θα αποτελούν, μετά τη διάσπαση, στοιχεία του ισολογισμού της Επωφελούμενης.

Στο πλαίσιο της Διάσπασης για την εισφορά του Κλάδου, η καθαρή θέση των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του εισφερόμενου Κλάδου κατά την ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού, έχει προσδιοριστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 17 του ν.4548/2018. Συγκεκριμένα, σύμφωνα με την έκθεση αποτίμησης, η οποία συντάχθηκε για το σκοπό της Διάσπασης, με ημερομηνία αναφοράς, την 25^η Μαΐου 2022, βάσει των απαιτήσεων του άρθρου 17 του Ν.4548/2018, η Καθαρή Αξία του Κλάδου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, εκτιμήθηκε σε ΕΥΡΩ 307.7 εκ. Παράλληλα, σύμφωνα με την προαναφερθείσα έκθεση, προσδιορίστηκε η επιμέρους αξία των στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού του Κλάδου καθώς και το ποσό προς κεφαλαιοποίηση.

Σημειώνεται ότι σε αντάλλαγμα για την εισφορά του αποσχιζόμενου Κλάδου, η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν από την Επωφελούμενη στο πλαίσιο της διάσπασης και ως εκ τούτου η Διασπώμενη θα παραμένει έμμεσα ο δικαιούχος των περιουσιακών στοιχείων του αποσχιζόμενου Κλάδου.

Συγκεκριμένα, μετά την ολοκλήρωση της Διάσπασης, η Διασπώμενη θα αποκτήσει το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν από την Επωφελούμενη και ειδικότερα τριάντα εκατομμύρια επτακόσιες εβδομήντα χιλιάδες (30.770.000) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας δέκα ευρώ (ΕΥΡΩ 10,00) εκάστη.

Δήλωση για την Κατανομή των Εταιρικών Συμμετοχών

Σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 2 του άρθρου 57 του Ν.4601/2019 προκύπτει ότι δεν υφίσταται κατανομή εταιρικών συμμετοχών, καθότι η εισφορά του Κλάδου πραγματοποιείται συνολικά από μία διασπώμενη εταιρεία και εισφέρεται σε μία υφιστάμενη επωφελούμενη εταιρεία, η οποία είναι 100% θυγατρική της Διασπώμενης, με διάθεση του συνόλου των νέων μετοχών της στη Διασπώμενη.

Επομένως, παρέλκει η παράθεση πληροφοριών σχετικά με τις μεθόδους αποτίμησης για τον καθορισμό της προτεινόμενης κατανομής των εταιρικών συμμετοχών. Η συγκεκριμένη πράξη της απόσχισης είναι δίκαιη και λογική καθώς η Διασπώμενη θα λάβει το σύνολο των νέων μετοχών της Επωφελούμενης ως αντάλλαγμα των περιουσιακών στοιχείων που θα εισφερθούν.

Αθήνα, 25 Μαΐου 2022

KPMG Ελεγκτική Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
Αγία Παρασκευή 153 42 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 186